

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

Fondo de Inversión en el Sector Energético Nafinsa, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADAS EN DEUDA (RVESD)	P / PF1	PERSONA FÍSICA (CON CONTRATO EN LA OPERADORA DE FONDOS NAFINSA Y POR EMPLEADOS, DIRECTIVOS, CONSEJEROS Y JUBILADOS DE NACIONAL FINANCIERA, S.N.C. SUS SUBSIDIARIAS Y OFICINAS DE REPRESENTACIÓN EN EL INTERIOR DE LA REPÚBLICA.)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	ENERFIN			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	20 de Noviembre de 2018			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda y como inversión complementaria en acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionada con el sector de energía. Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.

Adicionalmente el Fondo invierte Instrumentos de renta variable listados en el SIC, relacionados con el sector energético, Certificados bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS), Certificados de Fideicomisos de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRA E), Exchange Traded Funds (ETFS), y en Valores emitidos por CFE y PEMEX. De forma particular los certificados bursátiles fiduciarios indexados (NAFTRAC) podrán ser considerados objeto de inversión de conformidad con el régimen de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se sugiere que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

Información Relevante

Los Fondos de inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de administración o Comisario.

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.59% con una probabilidad del 95%.

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$5.9 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie accionaria : PF1

Índice de Referencia	%
Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos	100

PF1	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2022	2021	2020
Rendimiento bruto	10.67%	7.16%	10.93%	9.75%	5.46%	5.71%
Rendimiento neto	10.53%	6.74%	9.26%	8.07%	3.77%	4.03%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	11.12%	11.03%	11.08%	7.60%	4.42%	5.33%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos						
ÍNDICE	11.78%	11.76%	11.64%	8.15%	4.90%	5.99%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

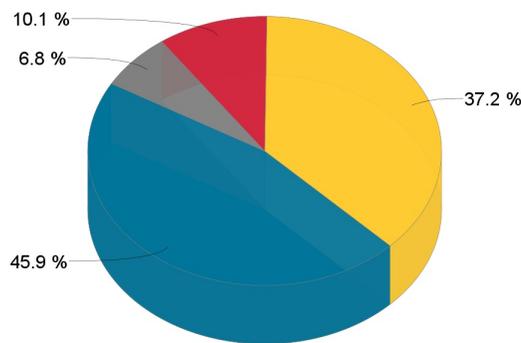
- El Fondo mantendrá una administración activa, en la que se toman riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia y por ello se le considera más agresiva.
- Inversión en activos objeto de inversión, relacionados con el sector energético máximo 100% y mínimo el 40% del activo neto del Fondo.
 - Acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionadas con el sector energético hasta 20% máximo del activo neto del Fondo.
 - Valores de deuda hasta 80% mínimo del activo neto del Fondo
 - Operaciones de reporto hasta 60% máximo del activo neto del Fondo
- En el caso de que el Fondo decida invertir en el capital de una empresa extranjera, lo hará de manera directa o a través de ETF's siempre y cuando, estos instrumentos estén listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), respetando el régimen de inversión establecido para estos activos.
- Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.
- En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el Fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- Operaciones de préstamo de valores hasta por 28 días naturales, hasta 10% máximo del activo neto del Fondo.
- El Fondo invierte en certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados ni en notas estructuradas.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 29/dic/2023

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LF_BONDESF_250130	GOFED		Reporto	28,800,534	15%
2	95_CFE_21-3	CFE		Deuda	21,273,463	11%
3	M_BONOS_260903	GOFED		Reporto	20,257,990	10%
4	95_CFE_23X	CFE		Deuda	20,085,685	10%
5	IM_BPAG28_240808	GOFED		Reporto	20,025,369	10%
6	S_UDIBONO_311127	GOFED		Reporto	20,024,665	10%
7	95_PEMEX_19	PEMEX		Deuda	15,809,234	8%
8	95_CFE_21-2	CFE		Deuda	15,162,989	8%
9	91_OMA_21V	OMA		Deuda	13,177,658	7%
10	1ISP_XLE_*	XLE	Indices RV	Renta Variable	9,617,386	5%
Otros					9,939,371	5%
Total					194,174,343	100%

Por sector de actividad económica



■ GOBIERNO ■ Electricidad, gas y agua
■ Servicios financieros ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF1		PF2	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	PF1		PF2	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2367%	2.3669	0.2956%	2.9557
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	0.2367%	2.3669	0.2956%	2.9557

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	Depende de la Operatividad del Fondo	Liquidez	Mensual
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	9:00 a 13:00 horas
Ejecución de órdenes de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 100% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 20%
Ejecución de órdenes de venta	Primer lunes de cada mes		
Liquidación de operaciones	72 horas hábiles después del día de la ejecución	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	N/A

Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

Página(s) Electrónica(s)

Número Telefónico	55 93828301
Horario	Lunes a Viernes de 8:30 a 17:30 hrs.
Página de internet Operadora	www.ofnafin.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.ofnafin.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

Fondo de Inversión en el Sector Energético Nafinsa, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADAS EN DEUDA (RVESD)	P / PF2	PERSONA FÍSICA (PROGRAMAS DEL GOBIERNO FEDERAL)	El precio de 1 título hasta \$10'000,000
Clave de pizarra	ENERFIN			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	20 de Noviembre de 2018			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda y como inversión complementaria en acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionada con el sector de energía. Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.

Adicionalmente el Fondo invierte Instrumentos de renta variable listados en el SIC, relacionados con el sector energético, Certificados bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS), Certificados de Fideicomisos de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRA E), Exchange Traded Funds (ETFS), y en Valores emitidos por CFE y PEMEX. De forma particular los certificados bursátiles fiduciarios indexados (NAFTRAC) podrán ser considerados objeto de inversión de conformidad con el régimen de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se sugiere que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

Información Relevante

Los Fondos de inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de administración o Comisario.

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.59% con una probabilidad del 95%.

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$5.9 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie accionaria : PF2

Índice de Referencia	%
Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos	100

PF2	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2022	2021	2020
Rendimiento bruto	10.62%	7.12%	10.92%	9.74%	5.49%	5.75%
Rendimiento neto	10.48%	6.69%	9.20%	8.01%	3.75%	4.02%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	11.12%	11.03%	11.08%	7.60%	4.42%	5.33%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos						
ÍNDICE	11.78%	11.76%	11.64%	8.15%	4.90%	5.99%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

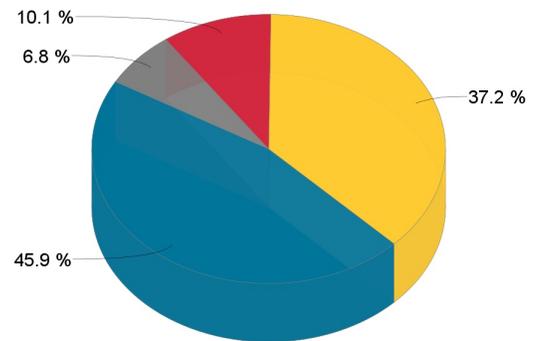
- El Fondo mantendrá una administración activa, en la que se toman riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia y por ello se le considera más agresiva.
- Inversión en activos objeto de inversión, relacionados con el sector energético máximo 100% y mínimo el 40% del activo neto del Fondo.
 - Acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionadas con el sector energético hasta 20% máximo del activo neto del Fondo.
 - Valores de deuda hasta 80% mínimo del activo neto del Fondo
 - Operaciones de reporto hasta 60% máximo del activo neto del Fondo
- En el caso de que el Fondo decida invertir en el capital de una empresa extranjera, lo hará de manera directa o a través de ETF's siempre y cuando, estos instrumentos estén listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), respetando el régimen de inversión establecido para estos activos.
- Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.
- En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el Fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- Operaciones de préstamo de valores hasta por 28 días naturales, hasta 10% máximo del activo neto del Fondo.
- El Fondo invierte en certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados ni en notas estructuradas.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 29/dic/2023

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LF_BONDESDF_250130	GOFED		Reporto	28,800,534	15%
2	95_CFE_21-3	CFE		Deuda	21,273,463	11%
3	M_BONOS_260903	GOFED		Reporto	20,257,990	10%
4	95_CFE_23X	CFE		Deuda	20,085,685	10%
5	IM_BPAG28_240808	GOFED		Reporto	20,025,369	10%
6	S_UDIBONO_311127	GOFED		Reporto	20,024,665	10%
7	95_PEMEX_19	PEMEX		Deuda	15,809,234	8%
8	95_CFE_21-2	CFE		Deuda	15,162,989	8%
9	91_OMA_21V	OMA		Deuda	13,177,658	7%
10	1ISP_XLE_*	XLE	Indices RV	Renta Variable	9,617,386	5%
Otros					9,939,371	5%
Total					194,174,343	100%

Por sector de actividad económica



■ GOBIERNO ■ Electricidad, gas y agua
■ Servicios financieros ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF2		PF2	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	PF2		PF2	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	0.2956%	2.9557	0.2956%	2.9557
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	0.2956%	2.9557	0.2956%	2.9557

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	Depende de la Operatividad del Fondo	Liquidez	Mensual
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	9:00 a 13:00 horas
Ejecución de órdenes de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 100% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 20%
Ejecución de órdenes de venta	Primer lunes de cada mes		
Liquidación de operaciones	72 horas hábiles después del día de la ejecución	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	N/A

Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

Página(s) Electrónica(s)

Número Telefónico	55 93828301
Horario	Lunes a Viernes de 8:30 a 17:30 hrs.
Página de internet Operadora	www.ofnafin.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.ofnafin.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.

DOCUMENTO CON INFORMACIÓN CLAVE PARA LA INVERSIÓN



nacional financiera
OPERADORA DE FONDOS

Fondo de Inversión en el Sector Energético Nafinsa, S.A. de C.V., Fondo de Inversión de Renta Variable
Administrado por Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión

Tipo	Renta Variable	Clase y Serie Accionaria	Posibles adquirentes	Montos mínimos de inversión (\$)
Categoría	ESPECIALIZADAS EN DEUDA (RVESD)	P / PF3	PERSONA FÍSICA (DISTRIBUIDORAS POR CUENTA DE TERCEROS QUE SEAN PERSONAS FÍSICAS)	El equivalente al precio de una acción
Clave de pizarra	ENERFIN			
Calificación	N/A			
Fecha de Autorización	20 de Noviembre de 2018			

Importante: El Valor de un fondo de inversión, cualquiera que sea su política de inversión, está sujeto a la fluctuación de los mercados, por lo que el inversionista puede obtener ganancias y pérdidas.

Objetivo de inversión

El Fondo tiene como objetivo invertir principalmente en valores de deuda y como inversión complementaria en acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionada con el sector de energía. Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.

Adicionalmente el Fondo invierte Instrumentos de renta variable listados en el SIC, relacionados con el sector energético, Certificados bursátiles Fiduciarios Inmobiliarios (FIBRAS), Certificados de Fideicomisos de Inversión en Energía e Infraestructura (FIBRA E), Exchange Traded Funds (ETFS), y en Valores emitidos por CFE y PEMEX. De forma particular los certificados bursátiles fiduciarios indexados (NAFTRAC) podrán ser considerados objeto de inversión de conformidad con el régimen de inversión.

Considerando los objetivos del Fondo, se sugiere que el inversionista mantenga su inversión por lo menos tres años.

Información Relevante

Los Fondos de inversión no cuentan con Asamblea de accionistas, Consejo de administración o Comisario.

- Las funciones de la asamblea de accionistas, así como las actividades del consejo de administración están encomendadas a Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V. S.O.F.I.
- La vigilancia del Fondo de Inversión está asignada al contralor normativo de dicha sociedad operadora.

Valor en Riesgo (VaR) de la cartera de inversión respecto a sus activos netos: 0.59% con una probabilidad del 95%.

Válida únicamente en condiciones normales de mercado.

La pérdida, que en un escenario pesimista (5 en 100 veces) puede enfrentar el fondo de inversión en un lapso de un día, es de \$5.9 pesos por cada \$1,000 invertidos.

(Este dato sólo es una estimación, las expectativas de pérdida podrían ser mayores, incluso por el monto total de la inversión realizada).

Desempeño histórico

Serie accionaria : PF3

Índice de Referencia	%
Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos	100

PF3	Último Mes	Últimos 3 Meses	Últimos 12 Meses	2022	2021	2020
Rendimiento bruto	9.81%	6.43%	10.74%	9.58%	5.31%	5.56%
Rendimiento neto	9.60%	5.80%	8.25%	7.08%	2.80%	3.06%
Tasa libre de riesgo (cetes 28 días)*	11.12%	11.03%	11.08%	7.60%	4.42%	5.33%
Rendimiento del índice de referencia o mercado: Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP)+50 puntos						
ÍNDICE	11.78%	11.76%	11.64%	8.15%	4.90%	5.99%

El rendimiento neto es después de comisiones y el que obtuvo el inversionista en el período.

La tasa libre de riesgo es una tasa que no incluye descuentos por comisiones, impuestos o cualquier otro gasto.

* El desempeño del Fondo de Inversión en el pasado, no necesariamente es indicativo del desempeño que tendrá en el futuro.

Régimen y política de Inversión

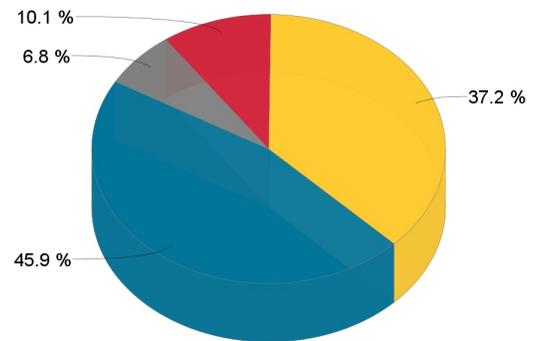
- El Fondo mantendrá una administración activa, en la que se toman riesgos buscando aprovechar oportunidades de mercado para tratar de incrementar el rendimiento esperado y superar su base de referencia y por ello se le considera más agresiva.
- Inversión en activos objeto de inversión, relacionados con el sector energético máximo 100% y mínimo el 40% del activo neto del Fondo.
 - Acciones de emisoras nacionales y extranjeras, principalmente de alta y media bursatilidad, relacionadas con el sector energético hasta 20% máximo del activo neto del Fondo.
 - Valores de deuda hasta 80% mínimo del activo neto del Fondo
 - Operaciones de reporto hasta 60% máximo del activo neto del Fondo
- En el caso de que el Fondo decida invertir en el capital de una empresa extranjera, lo hará de manera directa o a través de ETF's siempre y cuando, estos instrumentos estén listados en el Sistema Internacional de Cotizaciones (SIC), respetando el régimen de inversión establecido para estos activos.
- Tendrá como referencia la Tasa de Fondeo Gubernamental Promedio Ponderada (TFGPP) + 50 puntos base.
- En virtud de que el fondo no forma parte de ningún consorcio empresarial, el Fondo no realizará inversión en dicho concepto.
- Operaciones de préstamo de valores hasta por 28 días naturales, hasta 10% máximo del activo neto del Fondo.
- El Fondo invierte en certificados bursátiles fiduciarios. El Fondo no invertirá en instrumentos financieros derivados ni en notas estructuradas.

Composición de la cartera de inversión:

Principales inversiones al : 29/dic/2023

	Clave de Pizarra	Emisora	Subyacente	Tipo	Monto (\$)	% Part
1	LF_BONDESF_250130	GOFED		Reporto	28,800,534	15%
2	95_CFE_21-3	CFE		Deuda	21,273,463	11%
3	M_BONOS_260903	GOFED		Reporto	20,257,990	10%
4	95_CFE_23X	CFE		Deuda	20,085,685	10%
5	IM_BPAG28_240808	GOFED		Reporto	20,025,369	10%
6	S_UDIBONO_311127	GOFED		Reporto	20,024,665	10%
7	95_PEMEX_19	PEMEX		Deuda	15,809,234	8%
8	95_CFE_21-2	CFE		Deuda	15,162,989	8%
9	91_OMA_21V	OMA		Deuda	13,177,658	7%
10	1ISP_XLE_*	XLE	Indices RV	Renta Variable	9,617,386	5%
Otros					9,939,371	5%
Total					194,174,343	100%

Por sector de actividad económica



■ GOBIERNO ■ Electricidad, gas y agua
■ Servicios financieros ■ Transportes y comunicaciones

Comisiones y remuneraciones por la prestación de servicios

i) Comisiones pagadas directamente por el cliente

Concepto	Serie más representativa			
	PF3		PF2	
	%	\$	%	\$
Incumplimiento del plazo mínimo de permanencia	N/A	N/A	N/A	N/A
Incumplimiento del saldo mínimo de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Compra de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Venta de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio por asesoría	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de custodia de Activos Objeto de Inversión	N/A	N/A	N/A	N/A
Servicio de administración de acciones	N/A	N/A	N/A	N/A
Otras	N/A	N/A	N/A	N/A
Total	N/A	N/A	N/A	N/A

ii) Comisiones pagadas por el Fondo de Inversión

Concepto	Serie más representativa			
	PF3		PF2	
	%	\$	%	\$
Administración de activos	1.1823%	11.8226	0.2956%	2.9557
Administración Activos S/ Desempeño	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Distribución de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Valuación de acciones	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Acciones del FI	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Depósito Valores	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Contabilidad	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Otras	0.0000%	0.0000	0.0000%	0.0000
Total	1.1823%	11.8226	0.2956%	2.9557

* Monto por cada \$1,000.00 pesos invertidos

Política para la compra-venta de acciones

Plazo mínimo de permanencia	Depende de la Operatividad del Fondo	Liquidez	Mensual
Recepción de órdenes	Todos los días hábiles	Horario	9:00 a 13:00 horas
Ejecución de órdenes de compra	El mismo día de la recepción	Límites de recompra	En condiciones normales del mercado 100% de las acciones en circulación del fondo del día de la ejecución, en condiciones desordenadas, el 20%
Ejecución de órdenes de venta	Primer lunes de cada mes		
Liquidación de operaciones	72 horas hábiles después del día de la ejecución	Diferencial*	Este fondo no ha utilizado diferencial en los últimos 12 meses y estableció que no se aplicaría diferencial en el precio, ante condiciones desordenadas de mercado.

* El Fondo de inversión ante condiciones desordenadas de mercado u operaciones inusuales, podrá aplicar a las operaciones de compraventa de sus acciones, un diferencial sobre el precio actualizado de valuación de dichas acciones, que haya determinado previamente, y conservarlo a favor de los inversionistas que permanecen en el Fondo.

Prestadores de servicios

Operadora	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Distribuidora(s)	Operadora de Fondos Nafinsa, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión
Valuadora	Operadora COVAF, S.A. de C.V., Sociedad Operadora Limitada de Fondos de Inversión
Institución Calificadora de Valores	N/A

Centro de Atención al cliente

Contacto	Promoción
----------	-----------

Página(s) Electrónica(s)

Número Telefónico	55 93828301
Horario	Lunes a Viernes de 8:30 a 17:30 hrs.
Página de internet Operadora	www.ofnafin.com.mx
Página de internet Distribuidora	www.ofnafin.com.mx

Información sobre comisiones y remuneraciones

Las comisiones por compra y venta de acciones, pueden disminuir el monto total de su inversión. Esto implica que usted recibiría un monto menor después de una operación. Lo anterior, junto con las comisiones pagadas por el Fondo de Inversión, representa una reducción del rendimiento total que recibiría por su participación en el propio Fondo.

Algunos prestadores de servicios pueden establecer acuerdos con el Fondo de Inversión y ofrecerle descuentos por sus servicios. Para conocer de su existencia y el posible beneficio para usted, pregunte con su distribuidor. El prospecto de información al público inversionista, contiene un mayor detalle de los conflictos de interés a los que pudiera estar sujeto.

Advertencias

El fondo de inversión no cuenta con garantía alguna del IPAB, ni de la sociedad Operadora ni del Grupo financiero al que, en su caso, esta última pertenezca. La inversión en el fondo se encuentra respaldada hasta por el monto de su patrimonio.

La inscripción en el Registro Nacional de Valores tendrá efectos declarativos y no convalidan los actos jurídicos que sean nulos de conformidad con las leyes aplicables, ni implican certificación sobre la bondad de los valores inscritos en el mismo, o sobre la solvencia, liquidez o calidad crediticia del fondo de inversión.

Ningún intermediario financiero, apoderado para celebrar operaciones con el público, o cualquier otra persona, está autorizado para proporcionar información o hacer declaración alguna adicional al contenido del presente documento o el prospecto de información al público inversionista, por lo que estas deberán entenderse como no autorizadas por el Fondo de inversión.

Para mayor información, visite la página electrónica de la Sociedad Operadora que administra el fondo de inversión y/o sociedad distribuidora(s), donde podrá consultar el prospecto de información al público inversionista actualizado del Fondo de inversión, así como la información actualizada sobre la cartera de inversiones.

El presente documento y el prospecto de información al público inversionista, son los únicos documentos de venta que reconoce el fondo de inversión como válidos.